

Investigación Vigilancia e Instrucción Invin Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Investigación Vigilancia e Instrucción Invin Cía. Ltda., es una empresa dedicada a la prestación de servicios en actividades complementarias de seguridad y vigilancia. La Compañía fue constituida en el Ecuador el 15 de octubre de 1993 según escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de enero de 1994 y su actividad principal es brindar servicios de seguridad y guardiana; protección y seguridad de bienes muebles e inmuebles y bienes raíces; custodia y transporte de valores; investigación privada; asesoramiento en investigaciones privadas y en sistema de seguridad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza a 1,686 y 1,517 empleados respectivamente.

La dirección de la Compañía es Cayambe, Panamericana norte Km1, vía Otavalo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros separados de Investigación Vigilancia e Instrucción Invin Cía. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requiere el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.3. Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015- 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La adopción de la NIIF 16 y las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para alinear el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Acercación sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.4. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.5. Efectivo y equivalente al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.7. Activos y pasivos financieros

2.7.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambio en resultados", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero al efectivo y bancos, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.7.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados de clientes por los servicios de seguridad y guardiana. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.

b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

ii) *Cuentas por pagar a Compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.7.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que

reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

2.7.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
-----------------------	----------------------------

Edificios	20
Maquinaria	10
Armamento	20
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, esto es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén *relacionados con la construcción de activos cuantificables*. Un *activo cuantificable* es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9. Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas de interés, tarifas establecidas y costos operativos.

2.10. Arrendamientos

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el siguiente concepto:

-Pagos fijos, mínimos e inevitables.

Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede

determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Tasa de interés implícita: Tasa de interés que iguale el valor presente de (a) los pagos por el arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado, con la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier costo directo inicial del arrendador.

Tasa incremental de préstamos del arrendatario: La tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido.

Medición inicial del activo - Costes directos iniciales (CDI):

- Nueva definición – Costes incrementales en los que una entidad no habría incurrido si el arrendamiento no hubiera sido obtenido (ejecutado)
- Los CDI se incluyen en la medición inicial del derecho de uso y se amortizan durante el plazo de arrendamiento
- Los costes que no cumplen la definición de CDI son gastos

Pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía analizó el impacto de la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos y determinó que no existen cambios significativos y no será relevante el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento

2.11. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

- b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método de pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la

utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social; permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 1.5% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.13. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La Compañía reconoce sus ingresos por la prestación de servicios de vigilancia y seguridad.

2.15. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones de criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de

que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	8 477
Bancos	2,753,096	1,315 019
Inversiones	<u>249,339</u>	<u>262,358</u>
Total	<u>3,042,434</u>	<u>1,585,883</u>

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	2 747 616	4,044,821
Provisión cuentas cobrables clientes	(18,290)	(268,061)
Provisión deterioro clientes	<u>(14,243)</u>	<u>(14,243)</u>
Subtotal	<u>2,715,112</u>	<u>3,762,517</u>

Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo de suscos	-	7.670
Anticipos a proveedores	36.548	93.021
Préstamos empleados	<u>10.900</u>	<u>25.856</u>
Subtotal	79.446	129.950
Total	<u>2,794,558</u>	<u>3,889,067</u>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 90 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	288,061	237,210
Más:		
Provisiones		30.951
Baja de cuentas por cobrar	<u>(249,771)</u>	-
Saldo final	<u>18,290</u>	<u>268,061</u>

6. IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	690.137	319,496
Crédito tributario en retenciones de IVA	911	-
Otros	<u>8.478</u>	-
Total	<u>699,527</u>	<u>319,496</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
IVA ventas	193,399	161,643
SRI por pagar	147,829	103,837
Impuesto a la renta	<u>115,221</u>	-
Total	<u>426,449</u>	<u>265,380</u>

- a. *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	406,531	772,535
Más Gastos no deducibles	396,048	216,689
Menos deducciones Adicionales	<u>341,843</u>	<u>256,464</u>
Base tributaria	460,886	750,728

Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado en el año	115,221	57,652
Anticipo determinado impuesto a la renta	-	100,589
Menos - Retenciones en la fuente	(370,642)	(285,344)
Crédito tributario años anteriores	(519,495)	(534,771)
Saldo a favor	<u>(674,917)</u>	<u>(574,495)</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los socios domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que no cumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

A partir del año 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

- b. Saldo del impuesto diferido** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Estado de situación <u>financiera</u> 2019	Estado de resultados <u>integrales</u> 2019
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Valoración patronal y desahucio y efecto		
en el estado de resultados y activo citando neto	42,786	42,786

- c. Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Útilidos antes de impuesto a la renta	<u>408,681</u>	<u>272,533</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	<u>116,221</u>	<u>57,882</u>
Gastos no deducibles	<u>396,348</u>	<u>218,689</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>511,269</u>	<u>774,371</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>2019</u> <u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>2018</u> <u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terrenos	210,617		210,617	238,617		238,617
Edificios	273,390	(100,175)	173,215	270,145	(88,641)	181,503
Muebles y enseres	54,772	(24,418)	30,354	42,370	(21,138)	21,232
Armamento	399,562	(183,232)	216,330	308,602	(180,891)	127,711
Equipo de computación	71,158	(71,437)	(278)	49,594	(69,117)	(19,523)
Equipo de Comunicación	318,788	(150,774)	168,014	223,965	(133,082)	90,883
Equipo de oficina	11,318	(6,296)	5,022	8,473	(5,805)	2,668
Vehículos	691,016	(498,777)	192,239	877,747	(419,776)	457,971
Sistema de monitoreo	5,284	(8,284)	-	8,284	-	8,284
Repuestos y herramientas	130	-	130	130	-	130
Software	<u>7,679</u>	<u>(6,346)</u>	<u>1,333</u>	<u>6,179</u>	<u>(14,969)</u>	<u>(8,790)</u>
Total	<u>2,044,685</u>	<u>(989,239)</u>	<u>1,055,446</u>	<u>1,784,105</u>	<u>(907,367)</u>	<u>876,738</u>

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo histórico	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Armamento	Equipo de computación	Equipo de comunicación	Equipo de oficina	Vehículos	Sistema de monitoreo	Repuestos	Software	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	205,584	270,145	42,370	308,802	46,703	210,601	57,229	498,647	8,284	130	6,179	1,667,774
Adiciones	28,932	-	-	-	3,331	(5,367)	-	175,037	-	-	-	175,037
Retiros	-	-	-	-	-	-	(50,750)	-	-	-	-	(50,750)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	234,516	270,145	42,370	308,802	49,394	223,968	8,473	627,744	8,284	130	6,179	1,784,195
Adiciones	-	3,275	17,452	50,760	21,466	92,620	2,645	63,239	-	-	500	783,576
Bajas	(28,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	210,017	273,360	54,772	399,562	71,159	316,788	11,318	691,016	8,284	130	7,679	2,044,685
Depreciación acumulada												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	73,134	18,191	130,619	51,657	128,767	5,392	387,736	2,320	-	10,149	816,965
Depreciación	-	13,507	2,945	21,273	13,480	4,315	413	37,990	(2,220)	-	4,822	90,462
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	86,641	21,136	150,891	65,117	133,082	5,805	419,726	-	-	14,969	907,367
Depreciación	-	13,594	5,262	22,341	6,320	17,152	491	19,057	8,284	-	-	90,495
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,823)	(9,823)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	100,175	24,418	153,232	71,437	150,274	6,296	438,777	8,284	-	6,346	989,239
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	234,517	183,503	21,234	147,911	(15,724)	90,886	2,668	209,024	8,284	130	(8,780)	- 876,739
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	210,017	173,185	30,354	216,330	(278)	155,514	5,022	252,239	-	130	1,333	1,055,445

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
<i>Cuentas por pagar comerciales.</i>		
Proveedores locales (1) y subtotales	<u>262,131</u>	<u>153,806</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Cuentas por pagar internas (2)	614,218	629,580
Depósitos por liquidar	29,279	21,375
Operaciones por liquidar	1,106	(2,843)
Otros	<u>145</u>	<u>6,841</u>
Subtotal	640,748	654,864
Total	<u>902,879</u>	<u>808,670</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

(2) Corresponde a cuentas por beneficios diversos otorgados a empleados

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicada en el segundo suplemento de: RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo a Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

10. BENEFICIOS ACUMULADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo y salarios por pagar	868,335	885,301
Vacaciones	861,075	708,575
Décimo tercer sueldo	275,130	247,728
Décimo cuarto sueldo	205,742	197,268
Aporte patronal y personal	208,824	164,707
Participación trabajadores	71,767	77,049
Préstamos EBS	79,942	52,528
Participación trabajadores años anteriores	39,570	9,200
Fondos de reserva	<u>10,789</u>	<u>8,636</u>
Total	<u>2,451,174</u>	<u>2,362,816</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Herrera Enriquez Carlos Efraín	<u>71,850</u>	<u>5,346</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	1,335,070	1,200,790
Desahucio	169,737	170,719
Liquidaciones y desahucios	<u>114,807</u>	<u>66,056</u>
Total	<u>1,639,054</u>	<u>1,427,845</u>

- a. **Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les correspondía según la Ley de Seguro Social Obligatoria. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salcos al comienzo del año	1.200,790	1.068,289
Costo neto del período	<u>134,220</u>	<u>132,821</u>
Salcos al fin del año	1.335.010	1.200,790

- b. **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salcos al comienzo del año	170,719	144,731
Costo neto del período	<u>18,918</u>	<u>25,908</u>
Salcos al fin del año	189,237	170,719

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. *Gestión de riesgos financieros*

La Gerencia hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía considera que los importes en libros de activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

- i. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene negocios principalmente con empresas con buena solvencia financiera, a pesar de ello la Compañía evalúa continuamente la condición financiera de sus cuentas por cobrar.
- ii. **Riesgo de liquidez** - La Administración es la responsable final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- iii. **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras

que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión, la gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 1.8 millones
Índice de liquidez	1.73 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.40 veces

La Administración considera que los indicadores financieros no muestran problemas de liquidez en la Compañía, y se tomara las acciones necesarias para mantener y mejorar estos índices.

- iv. *Categorías de instrumentos financieros* - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u></i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,342,434	1,585,683
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2,794,556	3,889,067
Total	<u>5,836,992</u>	<u>5,474,850</u>
<i><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3,020,432	2,955,680
Cuentas por pagar relacionadas	71,850	<u>5,649</u>
Total	<u>3,092,282</u>	<u>2,965,326</u>

14. PATRIMONIO

- a. *Capital social* - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 20,000 dólares, dividido en 20,000 participaciones de \$1,00 dólares cada una.
- b. *Resultados acumulados* - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de vigilancia y seguridad privada	20,737,734	18,405,941
Devolución en ventas	(2,089,356)	(1,833,576)
Total	<u>18,647,778</u>	<u>14,512,415</u>

16. SUELDOS Y BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de los sueldos y beneficios empleados reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	8,210,123	6,718,070
Horas extras	2,805,350	2,409,587
Aporte patronal	1,350,360	1,109,208
Fondo de reserva	923,173	760,435
Décimo tercer sueldo	818,864	751,506
Décimo cuarto sueldo	654,256	534,582
Uniformes	340,134	309,264
Suministros y materiales empleados	301,255	23,820
Beneficio por desahucio	180,981	134,039
Bonos	159,367	1,000
Vacaciones	147,567	373,348
Jubilación Patronal	134,220	-
Capacitaciones	90,421	67,453
Alimentación y alcances	84,386	42,697
Participación laboral	71,797	48,394
Gastos médicos	18,618	12,813
Otros gastos	<u>9,355</u>	<u>26</u>
Total	<u>16,502,927</u>	<u>13,295,943</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a. Saldos por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos por pagar:		
Herrera Enriquez Carlos I. Iteín	<u>71,860</u>	5,646

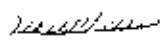
18. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o *indefinidos periodos de tiempo*. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requirieron ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Carlos Efraín Herrera Enríquez
Gerente General



Juan Carlos Córdova
Contador